

**PENGARUH *DIVIDEND YIELD, DPR, EPS, ROE* DAN *SIZE*  
TERHADAP HARGA SAHAM  
(Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar  
Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014)**



**SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan Progam Sarjana (S1)

Jurusan Manajemen Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun oleh :

**RICKY EKO PRAKOSO**

**NIM. B 100110 260**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2016**



### **SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI**

Yang bertandatangan di bawah ini pembimbing skripsi tugas akhir.

Nama : Drs. Sri Padmantyo, MBA

Telah membaca dan mencermati skripsi dengan judul :

**PENGARUH *DIVIDEND YIELD*, *DPR*, *EPS*, *ROE* DAN *SIZE* TERHADAP  
HARGA SAHAM (Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar  
Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014)**

Oleh :

**RICKY EKO PRAKOSO**

B. 100 110 260

Penandatanganan ini berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, 8 Oktober 2016

Pembimbing

**(Drs. Sri Padmantyo, MBA)**

## PENGESAHAN

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul :  
**PENGARUH *DIVIDEND YIELD*, *DPR*, *EPS*, *ROE* DAN *SIZE* TERHADAP  
HARGA SAHAM (Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar  
Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014)**

Yang ditulis oleh :

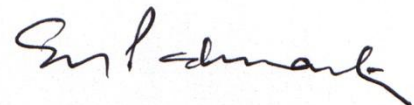
Nama : Ricky Eko Prakoso

NIM : B. 100 110 260

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, 8 Oktober 2016

Pembimbing



(Drs. Sri Padmantyo, MBA)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi



(Dr. Triyono, SE., M.Si)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA  
FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

Jl. A Yani Tromol Pos 1, Pabelan Kartasura 57102 Ph.: (0271) 717417 Eks.211 Surakarta

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : **RICKY EKO PRAKOSO**  
NIRM : **11.6.106.02016.500260**  
Jurusan : **MANAJEMEN**  
Judul Skripsi : **PENGARUH *DIVIDEND YIELD, DPR, EPS, ROE* DAN *SIZE* TERHADAP HARGA SAHAM (Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 8 Oktober 2016

Yang Membuat Pernyataan,

**Ricky Eko Prakoso**

## **MOTTO**

Rasulullah SAW bersabda: "Barang siapa dilanda kesusahan dalam suatu masalah hendaklah dia mengucapkan Laa Haula Wa Laa Quwwata Illa Bil Laahil'Aliyyul'Azhim' (Tiada daya dan tiada kekuatan kecuali dengan pertolongan Allah yang Maha Tinggi lagi Maha Agung"  
(H.R. Baihaqi dan Ar Rabi'i)

"Sesuatu yang belum dikerjakan, seringkali tampak mustahil;  
Kita baru yakin kalau sudah melakukannya dengan baik."  
(Evelyn Underhill)

"Kebanggaan kita yang terbesar adalah bukan tidak pernah gagal,  
tetapi bangkit kembali setelah kita jatuh."  
(Confusius)

"Untuk meraih sebuah kesuksesan, karakter seseorang lebih penting dari  
Intelegensi"  
(Gilgerte Beaux)

## **PERSEMBAHAN**

Dengan mengucapkan puja dan puji syukur kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia –Nya dan atas dukungan dan doa dari orang- orang tercinta sehingga terselesaikan skripsi ini kupersembahkan kepada:

1. Allah SWT, yang memberikan begitu banyak kenikmatan yang tak terhingga. Dengan ridho-Nya maka tulisan ini pun dapat terselesaikan dengan baik, dan semoga karya ini dapat memberikan pencerahan bagi pembaca lainnya.
2. Bapak Kiat Subagyo dan Ibu Sri Widio Rini dengan segala hormat dan baktiku terimakasih atas kasih sayang, perhatian, keikhlasan dan rangkaian doamu yang tiada pernah putus selama ini.
3. Adik-adikku (Evi Nur Oktavia & Maritza Kiran Tirtya) yang aku sayangi.
4. Keluarga besarku, yang selalu memberi motivasi dan doanya.
5. Sahabatku (Alfiah, Desi, Ardan, Arvan, Elan, Deni, Imah) yang selalu menemaniku.
6. Sahabat kuliah dan seperjuanganku (Dezy, Vino, Niken, Raden, Heru, Tika, Devia, Erga, Afrisal, Nevi, Desma, Riki, Sofza, Vieka) yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan dorongan selama ini.
7. Almamater UMS tercinta, terimakasih telah mempertemukan dengan orang-orang hebat dan memberikanku banyak ilmu sebagai bekal untuk menjalani kehidupan kelak.

## ABSTRAKSI

Tujuan penelitian ini adalah Untuk mengetahui *Dividend Yield* berpengaruh terhadap harga saham. Untuk mengetahui *Dividend Payout Ratio* berpengaruh terhadap harga saham. Untuk mengetahui *Earning per Share* berpengaruh terhadap harga saham. Untuk mengetahui *Return on Equity* berpengaruh terhadap harga saham. Untuk mengetahui *Size* berpengaruh terhadap harga saham.

Metode pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* sedangkan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI dan kriteria pengambilan sampelnya sebagai berikut : Perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2012-2014. Menerbitkan laporan keuangan untuk periode yang berakhir tanggal 31 Desember 2012, 2013, 2014 dan memiliki data lengkap yang mengandung seluruh elemen atau unsur laporan keuangan yang diperlukan dalam penelitian.

Berdasarkan hasil penelitian ini diketahui *Dividend Yield* ( $X_1$ ) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. *Dividend Payout Ratio* ( $X_2$ ) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. *Earning per Share* ( $X_3$ ) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. *Return on Equity* ( $X_4$ ) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. *Size* ( $X_5$ ) tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci : Dividend Yield, Dividend Payout Ratio, Earning per Share, Return on Equity, Size dan Harga Saham.

## ABSTRACT

*This research target is to know the Dividend Yield have an effect on to share price. To know the Dividend Payout Ratio have an effect on to share price. To know the Earning per Share have an effect on to share price. To know the Return on Equity have an effect on to share price. To know the Size have an effect on to share price.*

*Method election sample use the purposive sampling while sample used in this research manufacturing business enlisted in BEI and the following intake sample criterion : Company manufacturing sector enlisted in Effect Exchange Indonesia year 2012-2014. Publishing financial statement for the period of ending the date 31 December 2012, 2013, 2014 and own the pregnant complete data all element or element financial statement needed in research.*

*Pursuant to this research result known the Dividend Yield have the influence which significant to share price. Dividend Payout Ratio have the influence which significant to share price. Earning per Share have the influence which significant to share price. Return on Equity have the influence which significant to share price. Size haven't the influence which significant to share price.*

*Keyword : Dividend Yield, Dividend Payout Ratio, Earning per Share, Return on Equity, Size and Share Price.*



## KATA PENGANTAR



*Assalamualaikum Wr.Wb*

Alhamdulillah Robbil'alamin. Puji dan syukur saya panjatkan kehadiran Allah SWT, yang telah memberikan rahmat, hidayah, dan tak lupa sholawat serta salam teruntuk Nabi Muhammad yang selalu memberikan petunjuk kepada umatnya untuk selalu berjalan di jalan yang lurus dan benar, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul: **PENGARUH *DIVIDEND YIELD*, *DPR*, *EPS*, *ROE* DAN *SIZE* TERHADAP HARGA SAHAM (Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014)**. Salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ekonomi Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Dalam pelaksanaan dan penyusunan skripsi ini, penulis telah banyak mendapat bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Triyono, SE M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Anton Agus Setyawan, SE. Msi, MM selaku Kepala Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

3. Kusdiyanto, SE, M.Si selaku Pembimbing Akademik yang telah mengarahkan dan membimbing penulis selama ini.
4. Bapak Drs. Sri Padmanty, MBA selaku Pembimbing skripsi yang senantiasa dengan penuh kesabaran telah memberikan bimbingan dan pengarahan kepada penulis dari awal sampai terselesainya penulisan skripsi.
5. Bapak dan ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
6. Kedua orang tuaku tercinta yang telah memberikan doa restu, kasih sayang, semangat, motivasi dukungan baik moral maupun spiritual serta kesabaran yang melimpah kepada saya selama ini.
7. Dan semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per-satu, terima kasih atas bantuannya hingga skripsi ini terselesaikan.

Penulis menyadari bahwa pengetahuan dan pengalaman penulis belum sempurna, sehingga masih banyak kekurangan baik dalam penggunaan bahasa maupun penyajian data. Oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak untuk perbaikan skripsi ini. Penulis mengharapkan skripsi ini dapat memberikan manfaat pada semua pihak dan sebagai amalan yang tidak terputus.

*Wassalamualaikum Wr.Wb*

Penulis,



Ricky Eko Prakoso

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
ABSTRAKSI .....	vii
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
BAB I     PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Perumusan Masalah .....	5
C. Tujuan Penelitian .....	5
D. Manfaat Penelitian .....	5
E. Sistematika Penulisan .....	6
BAB II.    TINJAUAN PUSTAKA .....	8
A. Harga Saham .....	8
B. Kebijakan Dividen .....	9

C. Earning per Share .....	10
D. Return on Equity .....	11
E. Size .....	12
F. Penelitian Terdahulu .....	13
G. Kerangka Pemikiran .....	16
H. Hipotesis.....	17
BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....	21
A. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel. ....	21
B. Data dan Sumber Data.....	21
C. Metode Pengumpulan Data .....	22
D. Definisi Operasional Variabel .....	22
E. Metode Analisis Data .....	24
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	33
A. Analisis Data.....	33
1. Uji Asumsi Klasik.....	33
2. Uji Hipotesis .....	38
B. Pembahasan .....	48
BAB V. PENUTUP.....	52
A. Kesimpulan .....	52
B. Keterbatasan Penelitian .....	53
C. Saran.....	53

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Hasil Uji Normalitas .....	33
Tabel 4.2	Hasil Uji Multikolinearitas.....	34
Tabel 4.3	Hasil Uji Autokorelasi.....	35
Tabel 4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	36
Tabel 4.5	Hasil uji t.....	39

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	16
------------------------------------	----